

Αριθμός Έργου: 20240878

**Χρηματοδότηση κεφαλαίου κίνησης με προεξόφληση τιμολογίων:** Η ETFL Limited (η «Εταιρεία» ή «ETFL») προσφέρει στους επενδυτές την ευκαιρία να επενδύσουν σε βραχυπρόθεσμα ομόλογα με ελκυστική απόδοση, όπου οι χρηματοδοτούμενες πιστώσεις είναι 100% ασφαλισμένες. Η ETFL προσφέρει σε Κυπριακές και ξένες επιχειρήσεις εναλλακτικές λύσεις χρηματοδότησης κεφαλαίου κίνησης, διαφορετικές από τις παραδοσιακές οι οποίες προσφέρονται από τις τράπεζες.

Όταν μια επιχείρηση προσφέρει πίστωση στους πελάτες της για τα αγαθά και τις υπηρεσίες που τους παρέχει, αντί να περιμένει κατά μέσο όρο 30-120 ημέρες έως ότου ο αγοραστής εξοφλήσει το τιμολόγιο, εκχωρεί το τιμολόγιο στην ETFL και λαμβάνει άμεσα χρηματοδότηση, επιλύοντας έτσι το πρόβλημα ρευστότητας και ταμειακών ροών. Η Επιτροπή Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου της ETFL αξιολογεί σε βάθος τόσο τους προμηθευτές όσο και τους χρεώστες και καθορίζει συγκεκριμένα όρια σε κάθε προμηθευτή και σε κάθε έναν από τους εμπορικούς χρεώστες του.

Η ETFL καλύπτει τον κίνδυνο της με την ασφάλιση πιστώσεων των εμπορικών απαιτήσεων των πελατών της στην Allianz Trade (πρώην Euler Hermes) και στην Atradius, δύο κορυφαίες παγκοσμίου φήμης ασφαλιστικές εταιρείες πιστώσεων. Αυτό σημαίνει ότι σε περίπτωση αφερεγγυότητας του χρεώστη, το μη εισπραχθέν ποσό θα ανακτηθεί από την Allianz Trade και την Atradius αποφεύγοντας έτσι ζημιές. Ουσιαστικά, ο κίνδυνος χρεοκοπίας του χρεώστη μετατοπίζεται από έναν οφειλέτη με έδρα την Κύπρο στη Allianz Trade και την Atradius, και δεν υπάρχει κίνδυνος μη διακανονισμού της αξίωσης, καθώς για κάθε οφειλέτη ζητείται και διασφαλίζεται ένα συγκεκριμένο όριο πρωτού η ETFL προχωρήσει στην χρηματοδότηση.

Όταν επενδύετε σε ομόλογα που εκδίδονται από την ETFL, ο κίνδυνος επισφάλειας είναι πολύ χαμηλός, καθώς οι εμπορικοί χρεώστες είναι προστατευμένοι είτε από την Allianz Trade είτε από την Atradius. Από τότε που ξεκίνησε τη λειτουργία της η ETFL το 2018, δεν έχει υποβάλει ποτέ καμία αξίωση με τους ασφαλιστές πιστώσεων λόγω της τεχνογνωσίας της εταιρείας μας και της σύνθεσης της ομάδας διαχείρισης της.

Αυτό το έγγραφο παρέχει βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές οι οποίοι ενδιαφέρονται για αυτό το έργο. Δεν αποτελεί διαφημιστικό υλικό. Οι πληροφορίες παρέχονται βάσει νόμου για να σας βοηθήσουν να κατανοήσετε τη φύση και τους κινδύνους της επένδυσης σε αυτό το έργο. Σας συνιστούμε να το διαβάσετε προσεκτικά, ώστε να μπορέσετε να αποφασίσετε εάν θα επενδύσετε.

### **Μέρος Α: Λεπτομέρειες για τον ιδιοκτήτη του έργου και το έργο**

#### **A i: Ταυτότητα, νομική υπόσταση, ιδιοκτήτης έργου, διαχείριση και στοιχεία επικοινωνίας**

Αυτό το έγγραφο δημιουργήθηκε υπό την ευθύνη του Ιδιοκτήτη του Έργου, συμπεριλαμβανομένων των φυσικών προσώπων που, σύμφωνα με την εθνική νομοθεσία, είναι αρμόδια για την διεκπεραίωση των επιχειρηματικών υποχρεώσεων του Ιδιοκτήτη του Έργου.

Ιδιοκτήτης Έργου/Εκδότης: ETFL Limited

Διεύθυνση επιχείρησης: 7 Κρόνου, Διαμέρισμα 201, Έγκωμη, Λευκωσία 2400 Κύπρος

Αναγνωριστικό Νομικής Οντότητας (LEI): 213800D17FS6HHK4XN32

Διοίκηση Εκδότη: Άθως Κοιρανίδης – Διευθύνων Σύμβουλος

Στοιχεία Επικοινωνίας: <https://etfl.finance> Email: [info@etfl.finance](mailto:info@etfl.finance)

#### **A ii. Δήλωση Ευθύνης:**

Ο ιδιοκτήτης του έργου δηλώνει ότι, σύμφωνα με την γνώση του, δεν έχουν παραλειφθεί πληροφορίες και/ή δεν υπάρχει καμία σημαντικά παραπλανητική ή ανακριβής πληροφορία. Ο ιδιοκτήτης του έργου φέρει την ευθύνη για την προετοιμασία αυτού του Εγγράφου.

#### **B. Βασικές δραστηριότητες, προϊόντα και παρεχόμενες υπηρεσίες**

Όταν ένας προμηθευτής επιθυμεί να γίνει πελάτης της ETFL, ενημερώνει για την ταυτότητα των χρεωστών του, τον προβλεπόμενο όγκο εργασιών κάθε πελάτη και τους προσφερόμενους όρους πίστωσης. Στη συνέχεια, η ETFL κάνει αίτηση στην Allianz Trade ή την Atradius, τις δύο παγκόσμιες ασφαλιστικές εταιρείες πιστώσεων για συγκεκριμένα πιστωτικά όρια για αυτούς τους χρεώστες. Αυτό σημαίνει ότι στην απίθανη περίπτωση που κάποιος από αυτούς τους ασφαλισμένους χρεοκοπήσει, τότε η ETFL θα υποβάλει απαίτηση στους ασφαλιστές πιστώσεων και θα ανακτήσει τα χρήματα που είχε παρατείνει.

Από το 2018 που ιδρύθηκε και άρχισε να λειτουργεί, η ETFL δεν είχε καμία εμπορική ζημία και δεν υπέβαλε καμία ασφαλιστική απαίτηση, αποδεικνύοντας έτσι την ποιότητα της διαχείρισής της και τη σύνεση στη λήψη αποφάσεών.

#### **Κύρια πλεονεκτήματα για τους επενδυτές:**

- 1) Υψηλή απόδοση. Λαμβάνετε 5,5% ετησίως με δυνατότητα πρόωρης εξόδου δίνοντας προειδοποίηση 30 ημερών.
- 2) Τα υποκείμενα περιουσιακά στοιχεία είναι ασφαλισμένα από την Allianz Trade ή την Atradius, πράγμα που σημαίνει ότι εάν οποιοσδήποτε από τους χρεώστες των πελατών μας χρεοκοπήσει, τότε το ποσό θα απαιτηθεί και ανακτηθεί από την ασφαλιστική εταιρεία.
- 3) Μπορείτε να αρχίσετε να επενδύσετε από 1.000€.

- 4) Δεν υπάρχουν χρεώσεις σύνδεσης, μεσιτείας ή φύλαξης. Θα λάβετε χαμηλότερο επιτόκιο, μόνο εάν επιλέξετε έξοδο νωρίτερα από τη λήξη του ενός έτους.
- 5) Η ομάδα διαχείρισης της ETFL έχει περισσότερα από 100 χρόνια συλλογικής εμπειρίας στη χρηματοδότηση του εμπορίου και στον χρηματοοικονομικό κλάδο.
- 6) Η ETFL επενδύει ίδια κεφάλαια στις εμπορικές συμφωνίες χρηματοδότησης, με βάση τους ίδιους όρους και προϋποθέσεις με τους επενδυτές, ευθυγραμμίζοντας τα συμφέροντά της με τους επενδυτές.

#### **Γ. Χρηματοοικονομική Ικανότητα του Ιδιοκτήτη του Έργου**

Η ETFL έχει ισχυρά οικονομικά μεγέθη, δεδομένου ότι από τότε που ξεκίνησε τη λειτουργία της ήταν πάντα κερδοφόρα και δεν έχει υποβάλει ποτέ απαίτηση για αποζημίωση εμπορικών επισφαλειών. Με βάση τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις του 2023, τα ίδια κεφάλαια της εταιρείας ανέρχονται σε €4,7 εκ. με την εταιρεία να έχει πολύ ισχυρή ρευστότητα, δεδομένου ότι στο τέλος του έτους τα ταμειακά διαθέσιμα στις τράπεζες ξεπερνούσαν τις €300.000. Οι χρηματοδοτούμενες πιστώσεις το 2023 ανήλθαν σε 16 εκατ. ευρώ ενώ, το 2024 αναμένεται να υπερδιπλασιαστούν φτάνοντας τα 35 εκατ. ευρώ.

#### **Δ. Περιγραφή του έργου, στόχος και κύρια χαρακτηριστικά**

Μόνος μέτοχος της Εταιρείας είναι ο Άθως Κοιρανίδης, ο οποίος θεωρείται ο πατέρας του τομέα χρηματοδότησης επιχειρηματικών απαιτήσεων στην Κύπρο. Ο Άθως γεννήθηκε το 1963 στη Λευκωσία, είναι Οικονομολόγος απόφοιτος του London School of Economics – Economics Faculty (1983-1986) και Εγκεκριμένος Λογιστής με την KPMG Λονδίνου. Επαναπατρίστηκε από την Τράπεζα Κύπρου το 1991 και ίδρυσε και διέυθυνε τις πρώτες εταιρείες πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων (factoring) στην Κύπρο (1992) και στην Ελλάδα (1995) και την πρώτη εταιρεία επιχειρηματικών κεφαλαίων (venture capital) στην Κύπρο (2000). Το 2003 αποχώρησε από τον Όμιλο Τράπεζας Κύπρου και ίδρυσε το δικό του γραφείο συμβουλευτικών υπηρεσιών με εξειδίκευση στη στρατηγική, την οικονομική διαχείριση και την αναδιοργάνωση επιχειρήσεων.

Η ETFL ενδιαφέρεται να συγκεντρώσει 200,000 ευρώ μέσω ομολόγων για τη χρηματοδότηση νέων εμπορικών χρηματοδοτικών συμφωνιών που βρίσκονται σε εξέλιξη. Τα ομόλογα θα έχουν ημερομηνία έκδοσης 2 Σεπτεμβρίου 2024 και ημερομηνία λήξης 31 Αυγούστου 2025. Η ETFL προσφέρει 5,5% ετησίως επιτόκιο επί των εκ δοθέντων ομολόγων που καταβάλλονται κάθε έξι μήνες με δυνατότητα πρόωρης εξόδου, υπό την προϋπόθεση ότι οι επενδυτές δίνουν προειδοποίηση 30 ημερών.

#### **Μέρος Β: Κύρια χαρακτηριστικά της χρηματοδότησης και προϋποθέσεις για την άντληση κεφαλαίων**

Τα έσοδα από την έκδοση των ομολόγων θα χρησιμοποιηθούν αποκλειστικά για επενδύσεις σε πλήρως ασφαλισμένες νέες συμφωνίες εμπορικής χρηματοδότησης, καθώς η εταιρεία επιδιώκει να επεκτείνει τις επιχειρηματικές της δραστηριότητες. Η ETFL έχει την οικονομική δυνατότητα να υποστηρίξει όλα τα έξοδά της και σκοπεύει να επενδύσει όλο το ποσό στη χρηματοδότηση εμπορικών απαιτήσεων.

Κάθε φορά που πραγματοποιείται μια επένδυση μέσω ομολόγων, το συνολικό επενδυμένο ποσό χρησιμοποιείται για τη χρηματοδότηση μιας συμφωνίας χρηματοδότησης επιχειρηματικών απαιτήσεων. Όταν λήξει μια συμφωνία, το ομόλογο εξαργυρώνεται πλήρως και εκδίδονται νέα ομόλογα για μια νέα συμφωνία χρηματοδότησης με νέα διάρκεια, συγκεκριμένα για την καινούρια συμφωνία χρηματοδότησης.

1. *Ελάχιστος στόχος:* €200,000
2. *Αριθμός ολοκληρωμένων προσφορών για το έργο:* Δ/Υ
3. *Προθεσμία για την επίτευξη του στόχου συγκέντρωσης κεφαλαίων:* 30.09.2024
4. *Πληροφορίες για τις συνέπειες σε περίπτωση που ο στόχος συγκέντρωσης κεφαλαίων δεν επιτευχθεί εντός της προθεσμίας:* Η Εταιρεία έχει επαρκή κεφάλαια και χρηματοδότηση για να καλύψει τις ανάγκες του τρέχοντος χαρτοφυλακίου της. Η μόνη συνέπεια στην απίθανη περίπτωση που δεν επιτευχθεί ο ελάχιστος στόχος είναι η επιβράδυνση της ανάπτυξης του χαρτοφυλακίου της.
5. *Μέγιστο επιτρεπόμενο ποσό προσφοράς εάν διαφέρει από τον στόχο κεφαλαίων:* Η Εταιρεία είναι σε θέση να αντλήσει και να διαθέσει πρόσθετα κεφάλαια χωρίς περιορισμό, εξ ου και η πρόθεση να απορροφήσει οποιαδήποτε υπερ-χρηματοδότηση.
6. *Ποσό ιδίων κεφαλαίων που έχουν δεσμευθεί:* Η Εταιρεία έχει δεσμεύσει περισσότερα από €3 εκ. από τα κεφάλαιά της και δεν δυσκολεύεται να διατηρήσει τη λειτουργία της.
7. *Τροποποίηση της σύνθεσης του κεφαλαίου του ιδιοκτήτη του έργου:* Ο στόχος αντληθέντων κεφαλαίων των €200,000 αντιπροσωπεύει μόνο το 10% από τα κεφάλαιά της Εταιρείας, και επομένως δεν έχει επίδραση στο κεφάλαιο του Ιδιοκτήτη του Έργου.
8. *Περίοδος περίσκεψης για μη ειδικευμένους επενδυτές:* 4 εργάσιμες ημέρες.

## Μέρος Γ: Κίνδυνοι

Παρακάτω παρατίθενται οι βασικοί κίνδυνοι που σχετίζονται με τη χρηματοδότηση του έργου, με τον τομέα, τον Ιδιοκτήτη του Έργου και τα ομόλογα.

Έχουμε κατατάξει αυτό το προϊόν στην κατηγορία 2 από 7, η οποία θεωρείται χαμηλού κινδύνου. Ο συνοπτικός δείκτης κινδύνου παρέχει μια ένδειξη του επιπέδου κινδύνου αυτού του προϊόντος σε σύγκριση με άλλα προϊόντα.

Δείχνει πόσο πιθανό είναι ο Εκδότης να μην μπορέσει να επιστρέψει την επένδυσή σας καθώς και την εγγυημένη απόδοση.

Ο πίνακας αξιολογεί τις πιθανές απώλειες από μελλοντικές επιδόσεις ως χαμηλές, και οι δυσμενείς συνθήκες της αγοράς δεν αναμένεται να επηρεάσουν το ποσό που μπορείτε να λάβετε. Φορολογικές μεταρρυθμίσεις μπορεί να έχουν αρνητικές επιπτώσεις στην απόδοση της επένδυσής σας.

Ο δείκτης κινδύνου υπολογίζεται με την προϋπόθεση ότι θα κρατήσετε το προϊόν για 12 μήνες, που είναι η ελάχιστη επενδυτική περίοδος. Ο πραγματικός κίνδυνος μπορεί να ποικίλλει σημαντικά αν αποσύρετε τα χρήματά σας νωρίτερα και ενδέχεται να λάβετε λιγότερα. Οι μελλοντικές συνθήκες της αγοράς δεν μπορούν να προβλεφθούν με ακρίβεια. Τα παρακάτω σενάρια είναι ενδεικτικά πιθανών αποτελεσμάτων με βάση τις πρόσφατες αποδόσεις. Οι πραγματικές αποδόσεις μπορεί να είναι χαμηλότερες.

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε γενικούς κινδύνους, όπως οι κίνδυνοι αγοράς, πιστωτικοί κίνδυνοι, κίνδυνοι ρευστότητας και γεωγραφικοί κίνδυνοι.

**Κίνδυνος Αγοράς:** Η δραστηριότητα της ETFL είναι κατανεμημένη σε διάφορους επιχειρηματικούς κλάδους. Ως εκ τούτου, ο κίνδυνος χαμηλής απόδοσης οποιουδήποτε συγκεκριμένου κλάδου μπορεί να αντιμετωπιστεί από την υπεραπόδοση άλλων κλάδων. Μια σημαντική ύφεση ολόκληρης της οικονομίας της Κύπρου μπορεί να έχει αρνητικές επιπτώσεις στην Εταιρεία. Ακόμη και σε αυτήν την περίπτωση, το γεγονός ότι οι απαιτήσεις είναι ασφαλισμένες από παγκόσμιες ασφαλιστικές εταιρείες μειώνει τον κίνδυνο αγοράς.

**Κίνδυνοι Πίστωσης και Ρευστότητας:** Η Εταιρεία ασφαρίζει το μεγαλύτερο μέρος των απαιτήσεων που χρηματοδοτεί και αξιολογεί σε συνεχή βάση την οικονομική κατάσταση των πελατών της σε περίπτωση που χρειαστεί να εξασκήσει το συμβατικό δικαίωμα αναγωγής που έχει για μη ασφαλισμένους χρεώστες. Η Εταιρεία επανεξετάζει τακτικά τη χρηματοδοτική δέσμευσή της προς τους πελάτες της για να διασφαλίσει ότι διαθέτει τα κεφάλαια για να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της.

**Γεωγραφικός Κίνδυνος:** Η Κύπρος βρίσκεται στη Μέση Ανατολή, όπου ο κίνδυνος συρράξεων είναι πάντα υπαρκτός. Παρ' όλα αυτά, το νησί βρίσκεται σε κατάσταση ειρήνης τα τελευταία 50 χρόνια και δεν υπάρχουν ενδείξεις ότι η χώρα θα επηρεαστεί άμεσα από ξένες συγκρούσεις. Το γεγονός ότι οι εκχωρημένες απαιτήσεις είναι ασφαλισμένες από εταιρείες παγκοσμίου φήμης ελαχιστοποιεί κάθε γεωγραφικό κίνδυνο.

### Αποδοτικά Σενάρια

Σενάριο: Ποσό επένδυσης €10,000		Συνολική Ετήσια Απόδοση €
Απαισιόδοξο Σενάριο	Καθαρό ενδεικτικό κέρδος επένδυσης Μέση απόδοση με βάση το ποσό επένδυσης	€82 3.25%
Προβλεπόμενο Σενάριο	Καθαρό ενδεικτικό κέρδος επένδυσης Μέση απόδοση/ζημιά με βάση το ποσό επένδυσης	€550 5.50%
Αισιόδοξο Σενάριο	Καθαρό ενδεικτικό κέρδος επένδυσης Μέση απόδοση/ζημιά με βάση το ποσό επένδυσης	€550 5.50%

Ο πίνακας παρουσιάζει υπό διαφορετικά σενάρια τα ποσά που ενδέχεται να λάβετε εάν κρατήσετε το προϊόν για την ελάχιστη περίοδο επένδυσης, και δεδομένου ότι επενδύσετε €10,000. Τα σενάρια που εμφανίζονται δείχνουν την απόδοση της επένδυσής σας. Μπορείτε να τα συγκρίνετε με τα σενάρια άλλων παρόμοιων προϊόντων.

### Αισιόδοξο Σενάριο

Η ETFL προσφέρει απόδοση 5,50% ετησίως όταν τα υποκείμενα περιουσιακά στοιχεία είναι ασφαλισμένα στην Allianz Trade ή στην Atradius, επομένως δεν υπάρχει κίνδυνος χρεοκοπίας και θεωρείται ότι ο επενδυτής δεν θα πωλήσει την επένδυση πριν από την περίοδο των 12 μηνών και θα κερδίσει την ετήσια απόδοση 5,5% πλήρως.

### Προβλεπόμενο Σενάριο

Η ETFL προσφέρει απόδοση 5,50% ετησίως όταν τα υποκείμενα περιουσιακά στοιχεία είναι ασφαλισμένα στην Allianz Trade ή στην Atradius, επομένως δεν υπάρχει κίνδυνος χρεοκοπίας. Θεωρείται ότι ο επενδυτής δεν θα πωλήσει την επένδυση πριν από την περίοδο των 12 μηνών και ότι έτσι θα κερδίσει την πλήρη ετήσια απόδοση 5,5%. Το Προβλεπόμενο σενάριο είναι το ίδιο με το Αισιόδοξο, καθώς θεωρείται ότι οι επενδυτές θα διατηρήσουν την επένδυση για 12 μήνες.

### Απαισιόδοξο Σενάριο

Η ETFL προσφέρει απόδοση 5,50% ετησίως όταν τα υποκείμενα περιουσιακά στοιχεία είναι ασφαλισμένα στην Allianz Trade ή στην Atradius, επομένως δεν υπάρχει κίνδυνος χρεοκοπίας. Εάν ο επενδυτής αποφασίσει να εξασκήσει το δικαίωμα εξόδου με την προειδοποίηση 30 ημερών κατά τους πρώτους τρεις μήνες, τότε το ποσοστό απόδοσης θα είναι 3,25% ετησίως.

<u>Παράδειγμα για το πόση απόδοση θα λάβει ο επενδυτής κατά την πρόωρη έξοδο</u>	<u>Τόκοι ετησίως</u>
Εντός 30 ημερών	2.50%
31 έως 90 ημέρες	2.50%
91 έως 180 ημέρες	3.25%
180 έως 365 ημέρες	4.00%

Τα στοιχεία που εμφανίζονται παραπάνω περιλαμβάνουν όλα τα κόστη του ίδιου του προϊόντος, αλλά ενδέχεται να μην περιλαμβάνουν όλα τα έξοδα που πληρώνετε στον επενδυτικό σύμβουλο σας. Τα στοιχεία δεν λαμβάνουν υπόψη την προσωπική σας φορολογική κατάσταση, η οποία μπορεί επίσης να επηρεάσει το ποσό που θα πάρετε πίσω. Μπορεί να χάσετε μερικά ή όλα τα χρήματα που έχετε επενδύσει.

Ο Θεματοφύλακας της επένδυσης, η CrowdX, δεν είναι σε θέση να βοηθήσει τους επενδυτές σε περίπτωση αθέτησης της υποχρέωσης του Ιδιοκτήτη του Έργου και δεν θα μπορεί να επιστρέψει την επένδυσή σας, καθώς όλα τα χρήματα μεταφέρονται στον Εκδότη και μόνο τα ομόλογα κρατούνται σε φύλαξη.

### Προειδοποίηση Κινδύνου

*Η παρούσα προσφορά συμμετοχικής χρηματοδότησης δεν έχει επαληθευτεί ως προς την αξιοπιστία της ούτε έχει εγκριθεί από την Κυπριακή Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ή άλλη αρμόδια αρχή. Η επάρκεια της εμπειρίας και των γνώσεων σας δεν έχει απαραίτητα αξιολογηθεί προτού σας επιτραπεί η πρόσβαση στην παρούσα επένδυση. Εφόσον προβείτε στην παρούσα επένδυση, αναλαμβάνετε το σύνολο των κινδύνων που συνεπάγεται η πραγματοποίησή της, συμπεριλαμβανομένου του κινδύνου απώλειας μέρους ή του συνόλου του επενδυθέντος κεφαλαίου.*

*Η επένδυση σε αυτό το έργο συμμετοχικής χρηματοδότησης περιλαμβάνει κινδύνους. Είναι πιθανό να μην λάβετε καμία απόδοση από την επένδυσή σας. Το παρόν δεν αποτελεί αποταμιευτικό προϊόν και σας συμβουλεύουμε να μην επενδύετε ποσοστό μεγαλύτερο από το 10% της καθαρής περιουσίας σας σε έργα συμμετοχικής χρηματοδότησης. Ενδέχεται να μην έχετε τη δυνατότητα πώλησης της επένδυσης όταν το θελήσετε. Αν, ωστόσο, είστε σε θέση να τα πωλήσετε, ενδέχεται να υποστείτε ζημίες.*

### **Μέρος Δ: Πληροφορίες σχετικά με την προσφορά κινητών αξιών**

#### A. Συνολικό ποσό και τύποι κινητών αξιών που θα προσφερθούν:

**Όνομα Έργου:** ETFL TF1

**Κατηγορία:** Σταθερά αποδοτικά ομόλογα

**Στόχος χρηματοδότησης:** €200,000

#### B. Λεπτομέρειες συμμετοχής:

Βασική Τιμή: €1 ανά ομόλογο

Τιμή κατά την ημερομηνία έκδοσης: €1

Ελάχιστη επένδυση: 1.000 ομόλογα συνολικής αξίας €1.000

Μέγιστη επένδυση 25,000 ομόλογα συνολικής αξίας €25,000

#### Γ. Υπερ-χρηματοδότηση και υπό-χρηματοδότηση:

Αν υπάρξει υπερ-χρηματοδότηση: Ο Εκδότης θα δέχεται ποσά πάνω από της €200,000.

Αν υπάρξει υπό-χρηματοδότηση: Ο Εκδότης θα αποδεχτεί όλα τα κεφάλαια,

#### Δ. Όροι Χρηματοδότησης και Πληρωμής:

Ημερομηνία Έκδοσης: 2 Σεπτεμβρίου 2024

Ημερομηνία Λήξης: 31 Αυγούστου 2025

Μέθοδος Επένδυσης: Μεταφορά SEPA μέσω IBAN σε λογαριασμό της CrowdX (Eurivex)

Ημερομηνία Έναρξης/Λήξης συμμετοχής Χρηματοδοτικού Έργου: 2 Σεπτεμβρίου 2024 - 30 Σεπτεμβρίου 2024

#### Ε. Διαχείριση και Παράδοση Κινητών Αξιών στους Επενδυτές

Οι κινητές αξίες θα φυλάσσονται στον λογαριασμό που έχετε δημιουργήσει στην CrowdX, επωνυμία της Eurivex Ltd, η οποία διαχειρίζεται την πλατφόρμα συμμετοχικής χρηματοδότησης. Όλοι οι επενδυτές θα πρέπει να εγγραφούν μέσω της ιστοσελίδας της CrowdX για βασική επαλήθευση στοιχείων, προκειμένου να διασφαλίζονται τα συμφέροντα τόσο του Εκδότη όσο και των επενδυτών, μέσω μιας αδειοδοτημένης πλατφόρμας.

#### Ζ. Ασφάλεια Επένδυσης

(i) Το νομικό πρόσωπο που εγγυάται την επένδυση και το μέγιστο ποσό:

Τα ομόλογα δεν καλύπτονται από κάποιο εγγυητικό σχέδιο, αλλά τα υποκείμενα περιουσιακά στοιχεία είναι ασφαλισμένα.

(ii) Η ταυτότητα, η νομική υπόσταση και τα στοιχεία επικοινωνίας του εγγυητή:

Η Allianz Trade είναι μια διεθνής ασφαλιστική εταιρεία που προσφέρει υπηρεσίες όπως ασφάλιση εμπορικών πιστώσεων, είσπραξη χρεών, εγγυήσεις, ασφάλιση έναντι επιχειρηματικής απάτης και προστασία πολιτικού κινδύνου. Παρακολουθεί την οικονομική κατάσταση περισσότερων από 80 εκατομμυρίων εταιρειών. Είναι θυγατρική της Allianz SE. Η Εταιρεία έχει βαθμολογία Standard & Poor's AA (Πολύ ισχυρή).

Η Atradius παρέχει υπηρεσίες ασφάλισης εμπορικών πιστώσεων, εγγυήσεων και εισπράξεων σε όλο τον κόσμο μέσω της παρουσίας της σε περισσότερες από 50 χώρες. Είναι ο βραχίονας ασφάλισης πιστώσεων της Grupo Catalana Occidente. Η αξιολόγηση οικονομικής ευρωστίας επιβεβαιώθηκε από την AM Best ως A (εξαιρετική) με σταθερή προοπτική και αναβαθμίστηκε από τον Moody's σε A1 με σταθερή προοπτική.

(iii) Πληροφορίες σχετικά με τη φύση και τους όρους της εγγύησης:

Η ETFL έχει υπογράψει συμβόλαια τόσο με την Allianz Trade (λήξης Φεβρουάριος 2025) όσο και με την Atradius (ανανεώθηκε έως τη λήξη του Σεπτεμβρίου 2025) για ασφάλιση πιστώσεων των πελατών της.

Το επενδυτικό περιβάλλον που προσφέρεται μέσω της πλατφόρμας συμμετοχικής χρηματοδότησης περιλαμβάνει κινδύνους που δεν καλύπτονται από το σύστημα εγγύησης των καταθέσεων που θεσπίζεται σύμφωνα με την οδηγία 2014/49/ΕΕ, ούτε από τα σχέδια αποζημίωσης επενδυτών σύμφωνα με την Οδηγία 97/9/ΕΚ. Δεν υπάρχουν σχέδια προστασίας επενδυτών που να ισχύουν για αξιόγραφα ή χρηματοδοτικά μέσα που αποκτώνται μέσω συμμετοχικής χρηματοδότησης.

#### Η. Δέσμευση επαναγοράς της επένδυσης:

Ο Ιδιοκτήτης του Έργου δεσμεύεται να αγοράσει τα ομόλογα με προειδοποίηση 30 ημερών, και αυτός είναι ο λόγος για τον οποίο έχει περιορίσει το μέγιστο ποσό επένδυσης στα €25.000 ανά επενδυτή, πράγμα που σημαίνει ότι έχει τη ρευστότητα για να υποστηρίξει μια τέτοια δέσμευση.

Η διαχείριση των κινητών αξιών έχει ανατεθεί από τον Εκδότη στην CrowdX, η οποία θα εισάγει τα χρηματοοικονομικά μέσα στον Πίνακα Ανακοινώσεων ή στην Δευτερογενή Αγορά της CrowdX, όπου οι επενδυτές θα μπορούν να διαπραγματεύονται τις επενδύσεις τους.

Οι υφιστάμενοι επενδυτές οι οποίοι συμμετείχαν στην αρχική προσφορά θα έχουν τη δυνατότητα να πωλούν τις κινητές αξίες τους στην πλατφόρμα της CrowdX, ενώ άλλοι επενδυτές με ενεργούς λογαριασμούς και διαθέσιμα κεφάλαια θα μπορούν να αγοράσουν τα ομόλογα, εφόσον επιβεβαιώσουν ότι έχουν διαβάσει και κατανοήσει τους όρους του σχετικού Δελτίου.

#### Θ. Απόδοση:

Σταθερό Επιτόκιο: 5.50% ετησίως

Ημερομηνίες πληρωμής τόκων:

30 Μαρτίου 2025 και 31 Αυγούστου 2025

Βάση υπολογισμού τόκων: 365 ημέρες

#### **Μέρος Ε: Πληροφορίες για την Εταιρεία Ειδικού Σκοπού**

Δεν υπάρχει εταιρεία ειδικού σκοπού μεταξύ του εκδότη και των επενδυτών.

## **Μέρος Ζ: Δικαιώματα Επενδυτών**

### A. Κύρια δικαιώματα που απορρέουν από τις κινητές αξίες:

Οι εισπράξεις ασφάλισης πιστώσεων έχουν δεσμευτεί προς όφελος των κατόχων των ομολόγων, πράγμα που σημαίνει ότι στην απίθανη περίπτωση χρεοκοπίας της ETFL, οι εισπράξεις θα χρησιμοποιηθούν πρώτα για την εξόφληση των κατόχων ομολόγων και στη συνέχεια θα διανεμηθούν αναλογικά σε τυχόν πιστωτές.

### Αισιόδοξο Σενάριο

Η ETFL προσφέρει απόδοση 5,50% ετησίως όταν τα υποκείμενα περιουσιακά στοιχεία είναι ασφαλισμένα στην Allianz Trade ή στην Atradius, επομένως δεν υπάρχει κίνδυνος χρεοκοπίας και θεωρείται ότι ο επενδυτής δεν θα πωλήσει την επένδυση πριν από την περίοδο των 12 μηνών και θα κερδίσει την ετήσια απόδοση 5,5% πλήρως.

### Προβλεπόμενο Σενάριο

Η ETFL προσφέρει απόδοση 5,50% ετησίως όταν τα υποκείμενα περιουσιακά στοιχεία είναι ασφαλισμένα στην Allianz Trade ή στην Atradius, επομένως δεν υπάρχει κίνδυνος χρεοκοπίας. Θεωρείται ότι ο επενδυτής δεν θα πωλήσει την επένδυση πριν από την περίοδο των 12 μηνών και ότι έτσι θα κερδίσει την πλήρη ετήσια απόδοση 5,5%. Το Προβλεπόμενο σενάριο είναι το ίδιο με το Αισιόδοξο, καθώς θεωρείται ότι οι επενδυτές θα διατηρήσουν την επένδυση για 12 μήνες.

### Απαισιόδοξο Σενάριο

Η ETFL προσφέρει απόδοση 5,50% ετησίως όταν τα υποκείμενα περιουσιακά στοιχεία είναι ασφαλισμένα στην Allianz Trade ή στην Atradius, επομένως δεν υπάρχει κίνδυνος χρεοκοπίας. Εάν ο επενδυτής αποφασίσει να εξασκήσει το δικαίωμα εξόδου με την προειδοποίηση 30 ημερών κατά τους πρώτους τρεις μήνες, τότε το ποσοστό απόδοσης θα είναι 3,25% ετησίως.

### B. Περιορισμοί, συμπεριλαμβανομένων μέτρων που περιορίζουν τη δυνατότητα μεταβίβασης:

Δεν υπάρχουν περιορισμοί ή συμφωνίες οι οποίες να αποτρέπουν τη μεταβίβαση των αξιών.

### Γ. Λεπτομέρειες για τους περιορισμούς μεταβίβασης:

Δεν υπάρχουν περιορισμοί. Ο μόνος περιοριστικός όρος είναι ότι όλοι οι επενδυτές πρέπει να έχουν ενεργό λογαριασμό στην CrowdX. Οι μεταφορές εκτός της πλατφόρμας CrowdX δεν επιτρέπονται.

### Δ. Δυνατότητες εξόδου από την επένδυση:

Ο ιδιοκτήτης του έργου επιτρέπει στους επενδυτές την πρόωρη εξαργύρωση, αλλά κάθε επενδυτής πρέπει να προειδοποιήσει 30 ημέρες προηγουμένως τον Εκδότη για την πρόθεση πρόωρης εξαγοράς και να λάβει μειωμένο επιτόκιο - όπως εξηγείται παραπάνω - ή μπορεί να πουλήσει τους τίτλους του πριν από τη λήξη στην πλατφόρμα Δευτεργενούς Αγοράς της CrowdX, με την προϋπόθεση ότι υπάρχει επαρκές αγοραστικό ενδιαφέρον από άλλους επενδυτές.

Στην CrowdX λειτουργεί ένας Πίνακας Ανακοινώσεων στον οποίο οι επενδυτές μπορούν να διαφημίζουν το ενδιαφέρον τους για αγορά και πώληση επενδύσεων που αποκτήθηκαν μέσω του ιστότοπου της CrowdX. Σύμφωνα με τους υφιστάμενους κανονισμούς, η CrowdX επιβάλλει έναν πρόσθετο όρο σύμφωνα με τον οποίο όλοι οι πελάτες που διαφημίζουν την πώληση μιας κινητής αξίας πρέπει να διαθέτουν τα αντίστοιχα Δελτία Πληροφοριών (KIIS) στον αγοραστή προτού πουλήσουν, κάτι που πραγματοποιείται μέσω της πλατφόρμας. Ο επενδυτής που επιθυμεί να αγοράσει τους τίτλους πρέπει επίσης να επιβεβαιώσει ότι έχει διαβάσει και κατανοήσει το KIIS προτού το σύστημα επιτρέψει τη συναλλαγή.

### E. Κατανομή κεφαλαίου και δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν:

Μη εφαρμόσιμο

## **Μέρος Η: Τέλη, Πληροφορίες και Νομική Προστασία**

### A. Χρεώσεις για τον επενδυτή:

Μηδενικά τέλη εγγραφής, μηδενικές χρεώσεις φύλαξης και καμία προμήθεια μεσιτείας.

### B. Μπορείτε να λάβετε δωρεάν επιπλέον πληροφορίες για το έργο και τον ιδιοκτήτη του στη διεύθυνση:

<https://www.crowdx.eu/live-deals/>

### Γ. Πληροφορίες σχετικά με την υποβολή παραπόνων:

Μπορείτε να υποβάλετε κάποιο παράπονο σχετικά με την επένδυση, τη συμπεριφορά του Ιδιοκτήτη Έργου ή του παρόχου υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης χρησιμοποιώντας το έντυπο παραπόνων που διατίθεται στην ιστοσελίδα της CrowdX στη διεύθυνση <https://www.crowdx.eu/legal-documentation/>.